

NAŠE ČESKO



Martin Cakl, MSc.
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V červnu se opět probral k životu Eurowag, pravidelní čtenáři našeho infolistu vědí, že to není poprvé, ale také vědí, že to Eurowagu většinou dlouho nevydrží. Na titulu samotném přitom není nic nového, respektive vyklouzlo na povrch, že cirká 3 % firmy koupil Jan Bárta a pozici navýšil i fond mého kolegy J&T Dividend. Ve zbytku akciového portfolia nedošlo k žádným dramatickým změnám.

Poprvé jsme ve fondu přecenili naši investici s developerem Silverline Real Estate, která se vyvíjí dle očekávání.

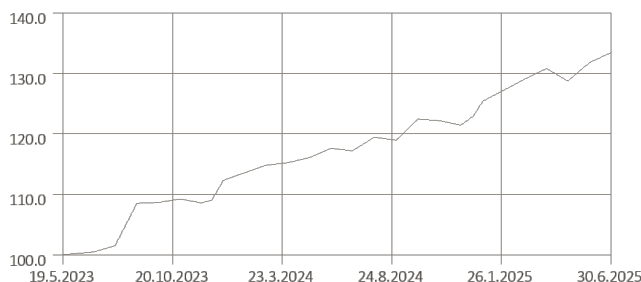
Dále jsme poskytly financování fondu ARX Equity V na transakci po boku slovenského Sandbergu, zmíněnou v dubnovém infolistu. Celkově Naše Česko v červnu vrostlo o 1,23 %.

Výkonnost fondu k 30.06.2025

Od zah. čin.						K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.	
1,23 %	2,02 %	6,43 %	13,88 %	14,60 %	---	

2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	12,32 %	11,65 %

Vývoj hodnoty



Investiční strategie

Cílem fondu Naše Česko je investovat do českých talentů a českých firem napříč sektory, využít domácí růstový potenciál a vybudovat komplexní a diverzifikovanou expozici na růst českého businessu. Od začínajících společností přes středně velké firmy, až po zaběhnuté velikány, fond Naše Česko diverzifikuje investice skrze všechny hlavní kapitálové třídy, tedy soukromý kapitál, rizikový kapitál, veřejně obchodovaný kapitál a nemovitosti, čímž obsáhne všechny podnikatelské složky ekonomiky.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	7 let
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477684
Bloomberg	NASOCP CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Martin Cakl, MSc.
Datum zahájení činnosti	19. 05. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	826 416 085,79 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 30.06.2025	133,4581
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	133,4581
Nejnižší hodnota za 12 měs.	117,1952
Oceňování	Měsíční

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	10,00 % (do 3 let)
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,6 % (2023)



NAŠE ČESKO

Regionální rozdělení

Česká republika	98,36 %	
Ostatní	1,64 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	32,31 %	
Finance	19,55 %	
Průmysl	14,12 %	
Spotřební zboží, necyklické	6,90 %	
Ostatní	27,12 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Veřejně obchodovaný kapitál	42,11 %	
Soukromý kapitál	26,93 %	
Rozvojový kapitál	13,76 %	
Real Estate	11,60 %	
Ostatní	5,60 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	72,97 %	
Euro	20,12 %	
Britská libra	6,91 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEIP II	CZK	13,23 %	Česká republika	Fondy
KOMERČNÍ BANKA	CZK	9,29 %	Česká republika	Finance
MONETA MONEY BANK, A.S.	CZK	9,29 %	Česká republika	Finance
COLT CZ GROUP SE	CZK	8,27 %	Česká republika	Průmysl
SILVERLINE FUND SICAV	CZK	7,24 %	Česká republika	Fondy
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	6,90 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
J&T ORBIT SICAV - TŘÍDA B	EUR	6,23 %	Česká republika	Fondy
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	5,17 %	Česká republika	Průmysl
TERMINUS PLUTUS	EUR	3,91 %	Česká republika	Technologie
ROHLIK GROWTH - TŘÍDA IA INSTI EUR	EUR	3,62 %	Česká republika	Fondy

